



ICE

軟性商品報告

2024年4月3日 永豐期貨顧問事業部編制

軟性商品表現速覽

商品\期間	日(%)	週(%)	月(%)	季(%)	半年(%)
咖啡(Arabica)	+3.10%	+5.16%	+1.41%	+8.18%	+34.07%
咖啡(Robusta)	+5.29%	+5.71%	+12.88%	+21.98%	+57.14%
可可	-1.69%	+3.40%	+42.74%	+136.66%	+186.38%
棉花	-2.10%	-2.78%	-7.43%	+13.24%	+6.27%
11號糖	-1.76%	-0.31%	+6.95%	+5.73%	-17.49%

重點新聞

- 咖啡：

5月份阿拉比卡咖啡價格大漲3.10%，達到每磅197.75美分，而5月份羅布斯塔咖啡價格大漲5.29%，達到每公噸3663美元。
- 可可：

5月份的紐約可可價格下跌-1.69%，達到每公噸9949美元。
- 糖：

5月份的11號糖價格下跌-1.76%，達到每磅22.32美分。
- 棉花：

5月份的棉花價格大跌-2.10%，達到每磅90.81美分。

咖啡期貨(KC, Arabica)表現狀況

此報價為美分/磅，以今天為例：
ICE咖啡期貨May24價格為197.75美分/磅，或1.9775美元/磅

月份	結算	變動	變動%	交易量	OI	OI增減	跨月	價差
May24	197.75	+5.95	▲ 3.10%	21237	89316	-1349	May24 / Jul24	-0.7
Jul24	197.10	+6.00	▲ 3.14%	15969	76547	+736	Jul24 / Sep24	-0.7
Sep24	196.40	+5.70	▲ 2.99%	5411	34095	+423	Sep24 / Dec24	-0.8
Dec24	195.60	+5.35	▲ 2.81%	3385	24568	+717	Dec24 / Mar25	+0.1
Mar25	195.65	+5.05	▲ 2.65%	824	9600	-50	跨月價差 = 遠期 - 近期 (咖啡期貨的合約有 3、5、7、9、12)	

咖啡期貨價格(Arabica) (連續近期合約走勢圖)



咖啡期貨(RC, Robusta)表現狀況

此報價為美元/公噸，以今天為例：Robusta期貨May24價格為3663美元/公噸
* 由於資訊取得問題，此OI為前一交易日之OI，與其他品項不同

月份	結算	變動	變動%	交易量	OI	OI增減	跨月	價差
May24	3663	+184 ▲	5.29%	16100	54079	-9	May24 / Jul24	-83.0
Jul24	3580	+184 ▲	5.42%	14388	32870	-19	Jul24 / Sep24	-90.0
Sep24	3490	+171 ▲	5.15%	2148	10413	0	Sep24 / Nov24	-102.0
Nov24	3388	+155 ▲	4.79%	770	2826	0	Nov24 / Jan25	-95.0
Jan25	3293	+135 ▲	4.27%	212	720	0	跨月價差 = 遠期 - 近期 (咖啡期貨的合約有 1、3、5、7、9、11)	

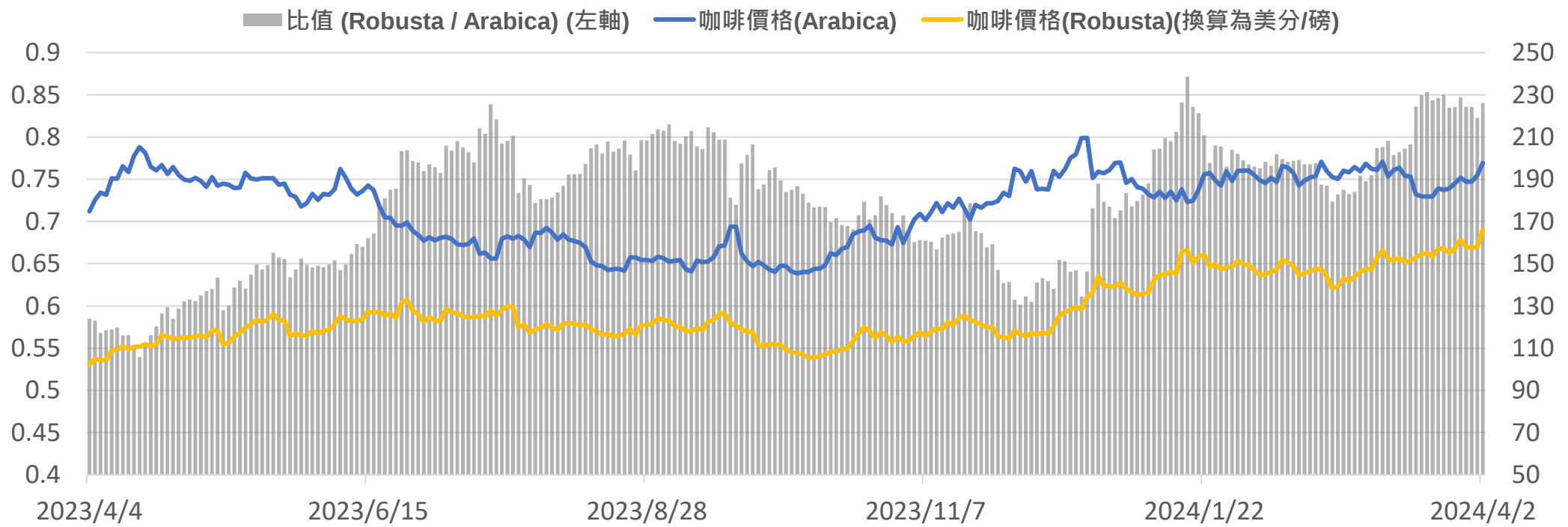
咖啡期貨價格(Robusta) (連續近期合約走勢圖)



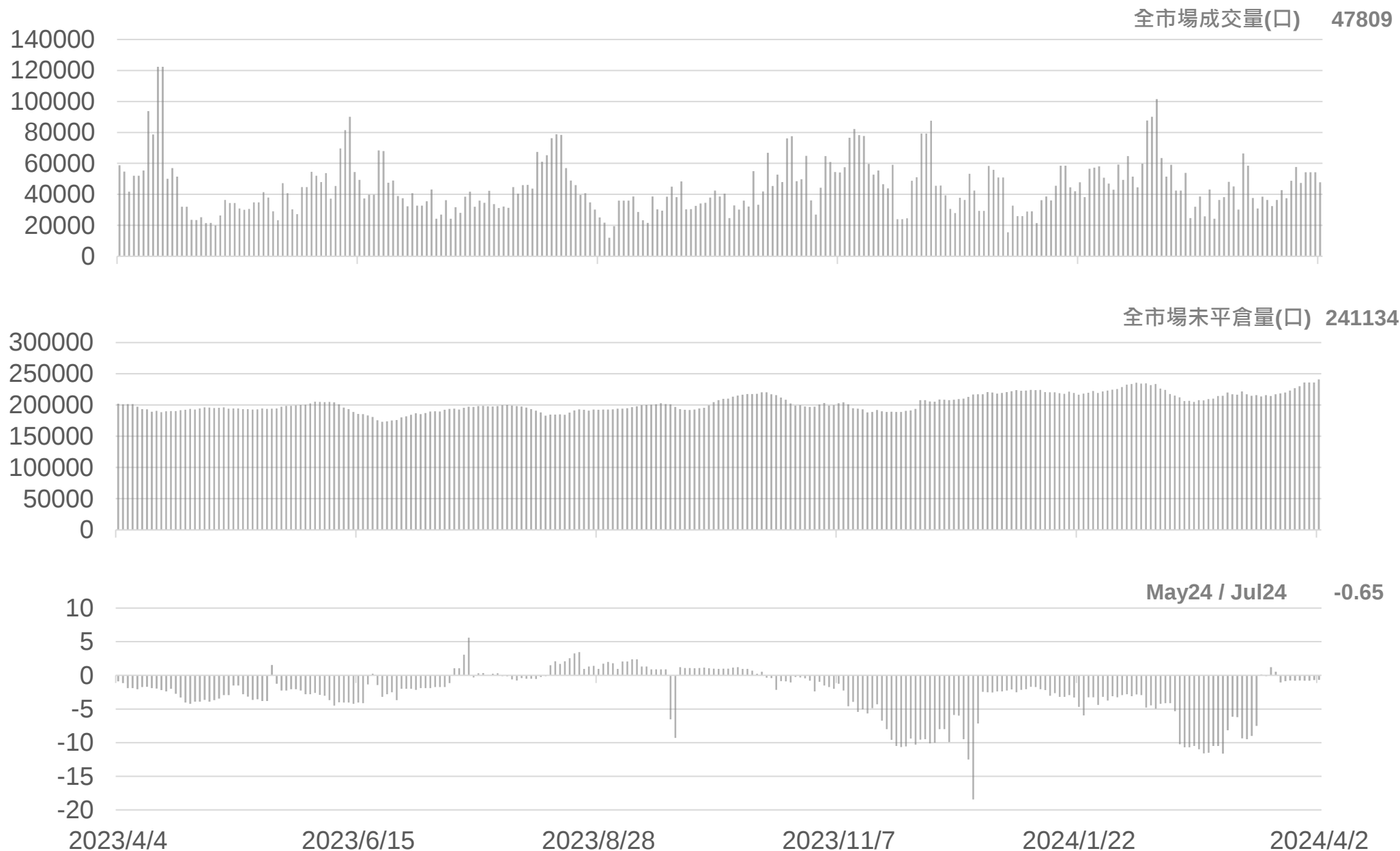
兩品種咖啡價差狀況

由於Arabica與Robusta的報價不同
因此將Robusta的報價統一轉換為 美分/磅後，即可比較兩品種價格上的強弱關係

合約	Arabica (美分/磅)	Robusta (美元/公噸)	Robusta (美分/磅)	比值 (Robusta / Arabica)
近月: May24/May24	197.75	3663	166.15	0.840
May24	197.75	3663	166.15	0.840
Jul24	197.1	3580	162.39	0.824
Sep24	196.4	3490	158.30	0.806
Dec24	195.6	-	-	-



咖啡(Arabica)期貨全市場成交量&OI

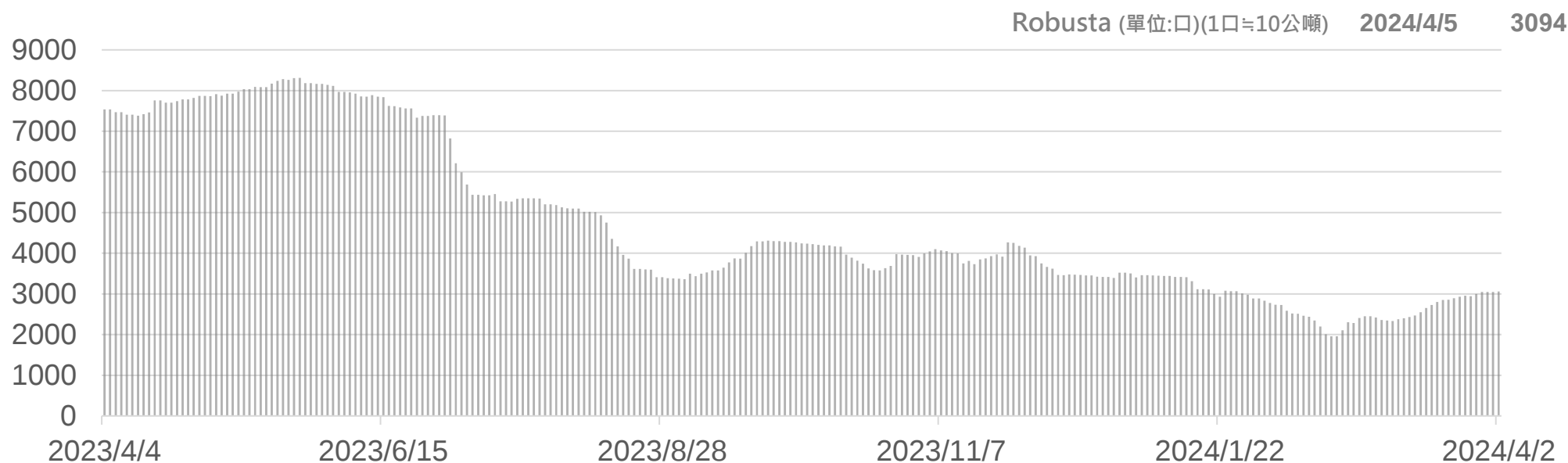
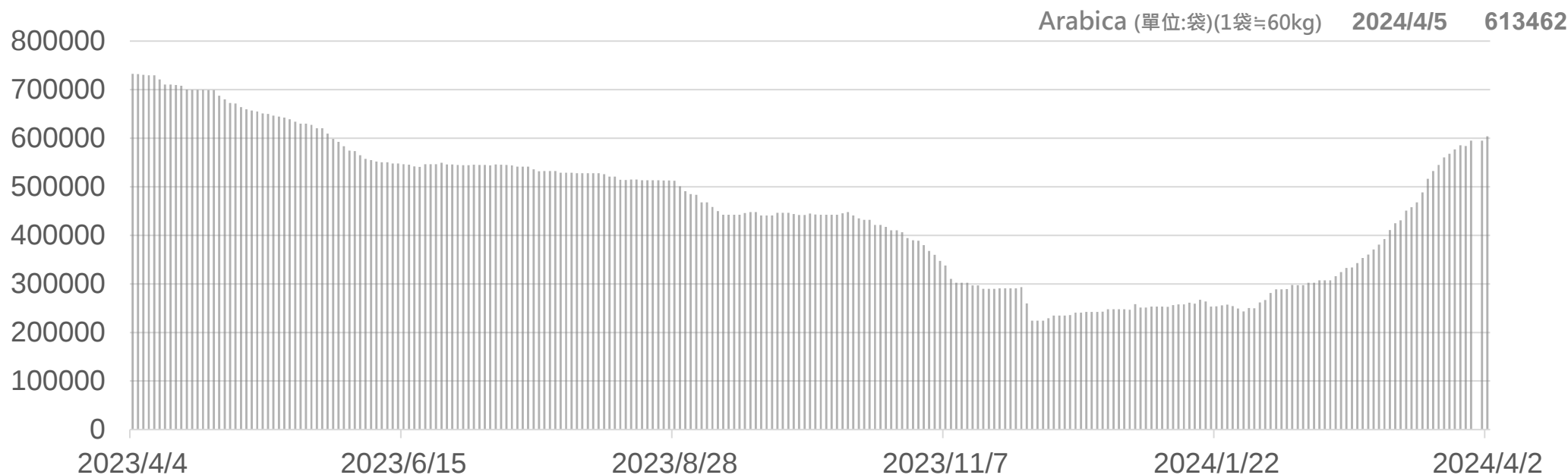


永豐期貨
SinoPac Futures

永豐期貨股份有限公司 | 台北市重慶南路一段2號8樓 | 02-2381-1799 | 111年金管期總字第007號 | 顧問事業部
本研究報告純屬研究性質僅供參考，不保證其完整性及精確性，報告內容具時效性，適後若有變更，本公司將不做預告或主動更新。交易人決策時應衡量自身需求與交易風險，並就交易結果自行負責，本公司恕不負任何法律責任，亦不作任何保證。未經授權，禁止任何形式抄襲、引用或轉載。

數據日期 2024年4月2日

咖啡庫存走勢圖



永豐期貨
SinoPac Futures

永豐期貨股份有限公司 | 台北市重慶南路一段2號8樓 | 02-2381-1799 | 111年金管總字第007號 | 顧問事業部
本研究報告純屬研究性質僅供參考，不保證其完整性及精確性，報告內容具時效性，適後若有變更，本公司將不做預告或主動更新。交易人決策時應衡量自身需求與交易風險，並就交易結果自行負責，本公司恕不負任何法律責任，亦不作任何保證。未經授權，禁止任何形式抄襲、引用或轉載。

數據日期 2024年4月2日

可可期貨表現狀況

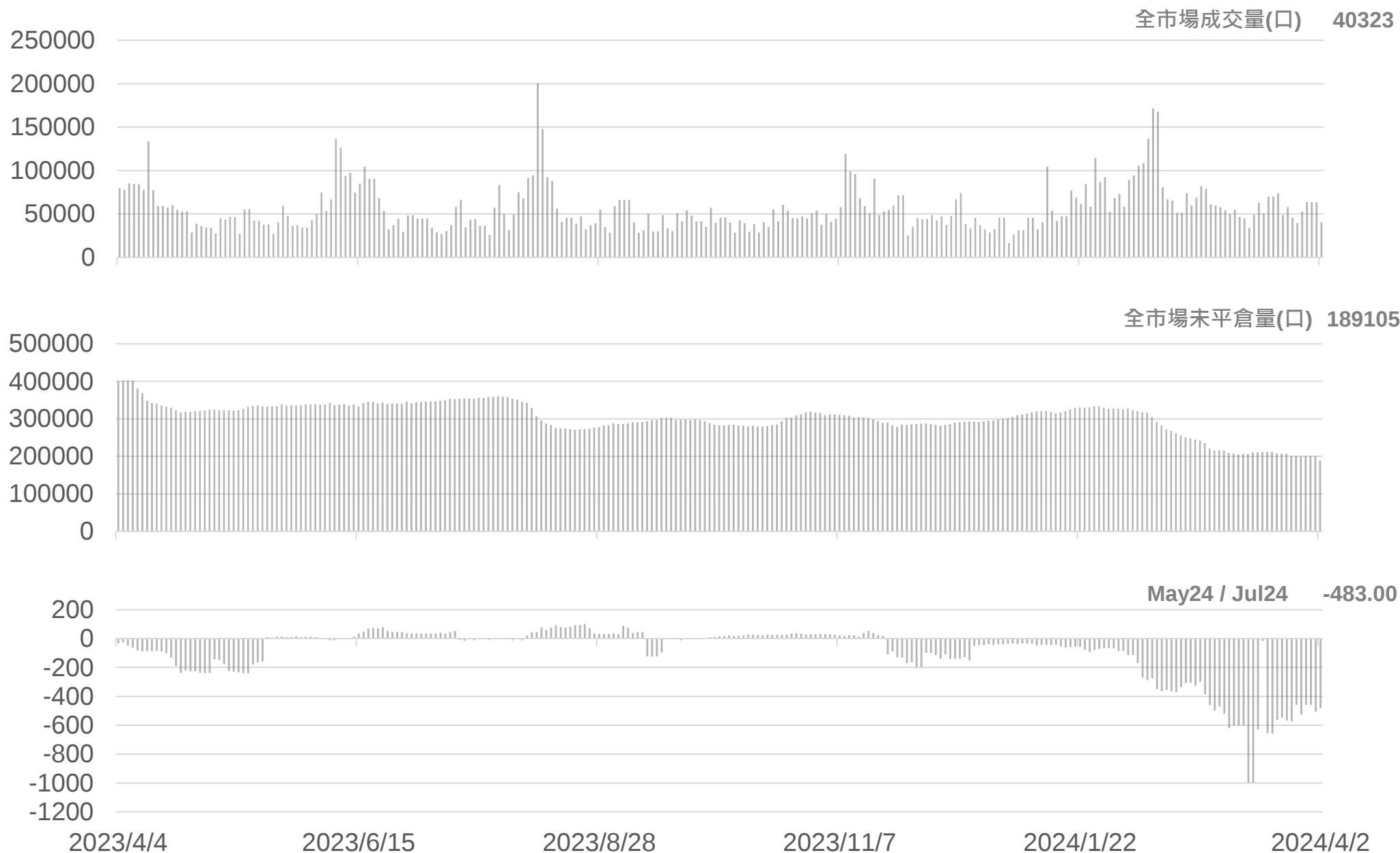
此報價為美元/公噸，以今天為例：可可期貨May24價格為9949美元/公噸

月份	結算	變動	變動%	交易量	OI	OI增減	跨月	價差
May24	9949	-171 ▼	1.69%	17953	54540	-4820	May24 / Jul24	-483.0
Jul24	9466	-148 ▼	1.54%	10196	46129	-1417	Jul24 / Sep24	-674.0
Sep24	8792	-165 ▼	1.84%	6790	29222	+1175	Sep24 / Dec24	-964.0
Dec24	7828	-181 ▼	2.26%	3999	33367	+682	Dec24 / Mar25	-726.0
Mar25	7102	-157 ▼	2.16%	1069	15711	+241	跨月價差 = 遠期 - 近期 (可可期貨的合約有 3、5、7、9、12)	

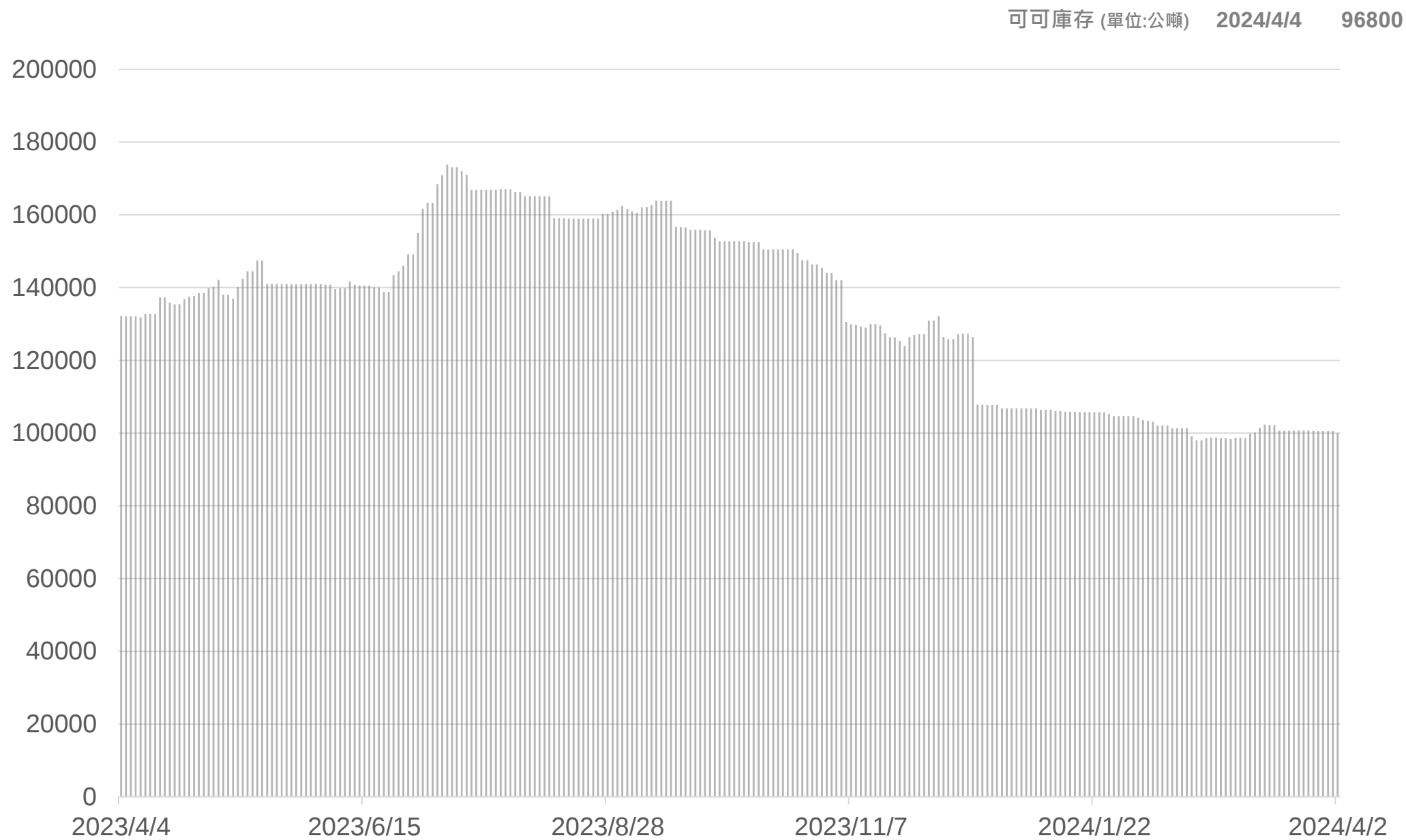
可可期貨價格 (連續近期合約走勢圖)



可可期貨全市場成交量&OI



可可庫存走勢圖



棉花期貨表現狀況

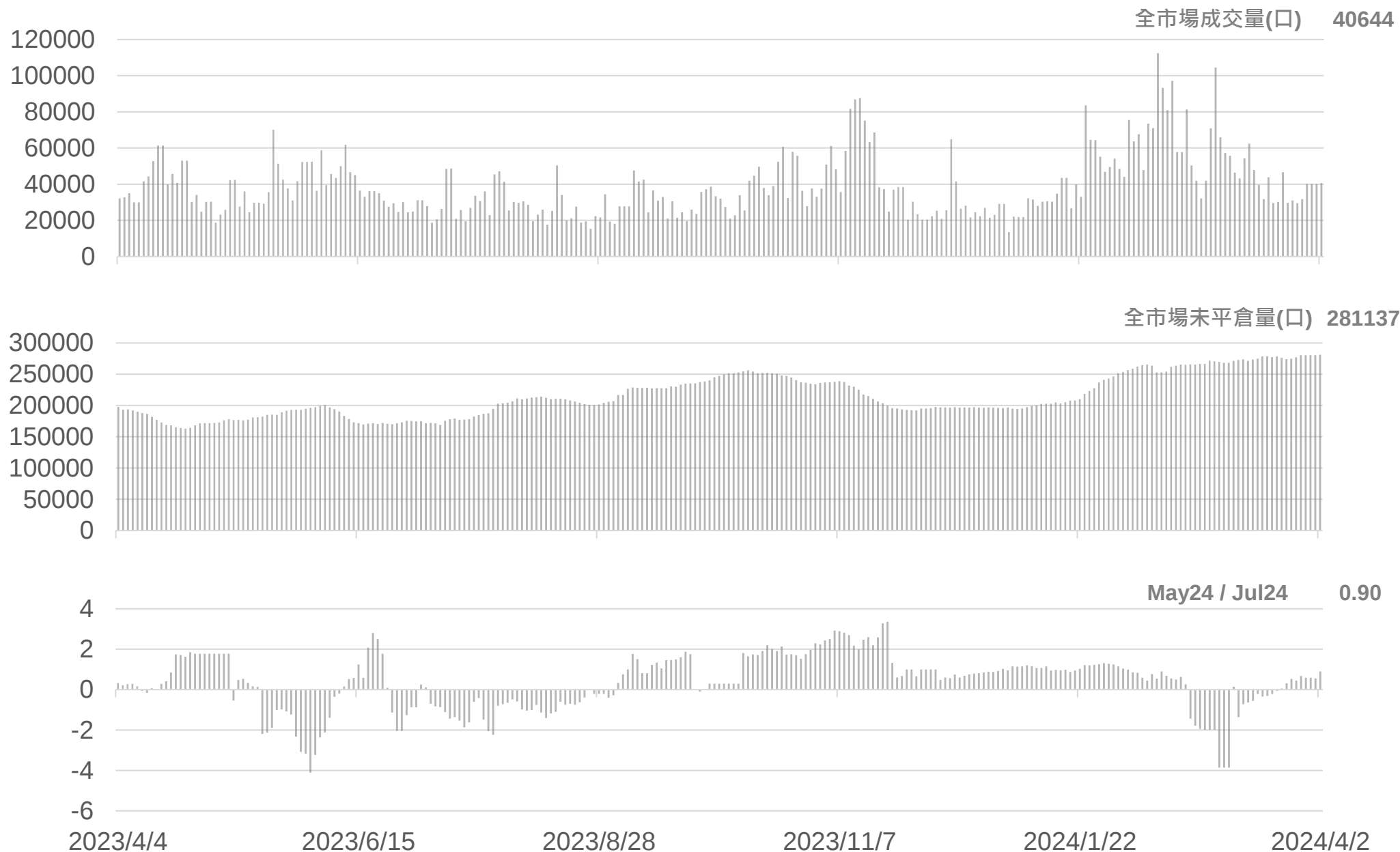
此報價為美分/磅，以今天為例：棉花期貨May24價格為90.81美分/磅

月份	結算	變動	變動%	交易量	OI	OI增減	跨月	價差
May24	90.81	-1.95 ▼	2.10%	20169	110210	+195	May24 / Jul24	+0.9
Jul24	91.71	-1.60 ▼	1.71%	12132	78365	+1290	Jul24 / Oct24	-5.2
Oct24	86.48	-2.07 ▼	2.34%	84	261	-6	Oct24 / Dec24	-2.2
Dec24	84.30	-0.05 ▼	0.06%	6918	81581	+1023	Dec24 / Mar25	+0.8
Mar25	85.14	+0.04 ▲	0.05%	1001	6915	-35	跨月價差 = 遠期 - 近期 (棉花期貨的合約有 3、5、7、10、12)	

棉花期貨價格 (連續近期合約走勢圖)



棉花期貨全市場成交量&OI



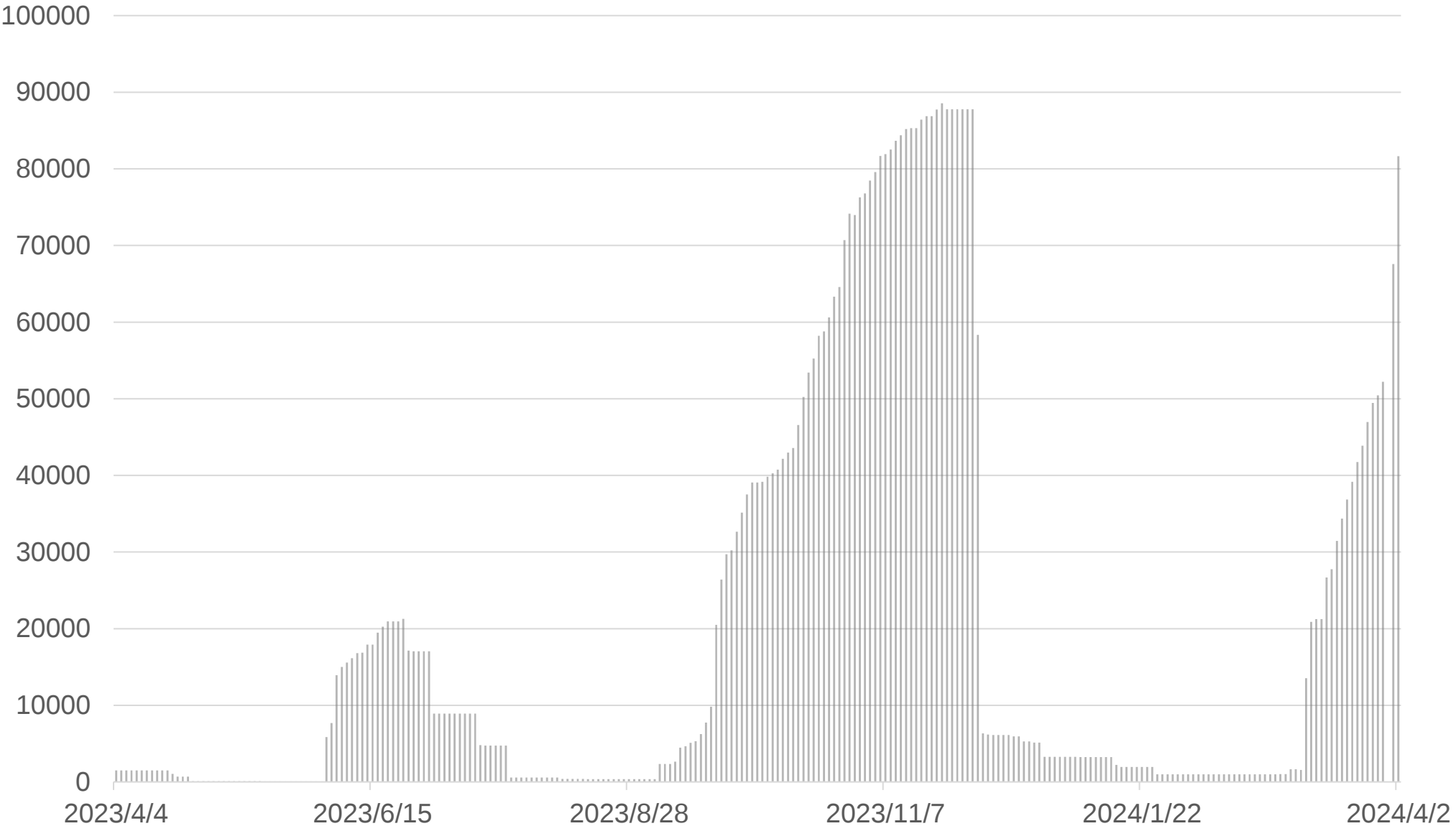
永豐期貨
SinoPac Futures

永豐期貨股份有限公司 | 台北市重慶南路一段2號8樓 | 02-2381-1799 | 111年金管期總字第007號 | 顧問事業部
本研究報告純屬研究性質僅供參考，不保證其完整性及精確性，報告內容具時效性，適後若有變更，本公司將不做預告或主動更新。交易人決策時應衡量自身需求與交易風險，並就交易結果自行負責，本公司恕不負任何法律責任，亦不作任何保證。未經授權，禁止任何形式抄襲、引用或轉載。

數據日期 2024年4月2日

棉花庫存走勢圖

棉花庫存 (單位:包)(1包=500磅) 2024/4/5 93324



11號糖期貨表現狀況

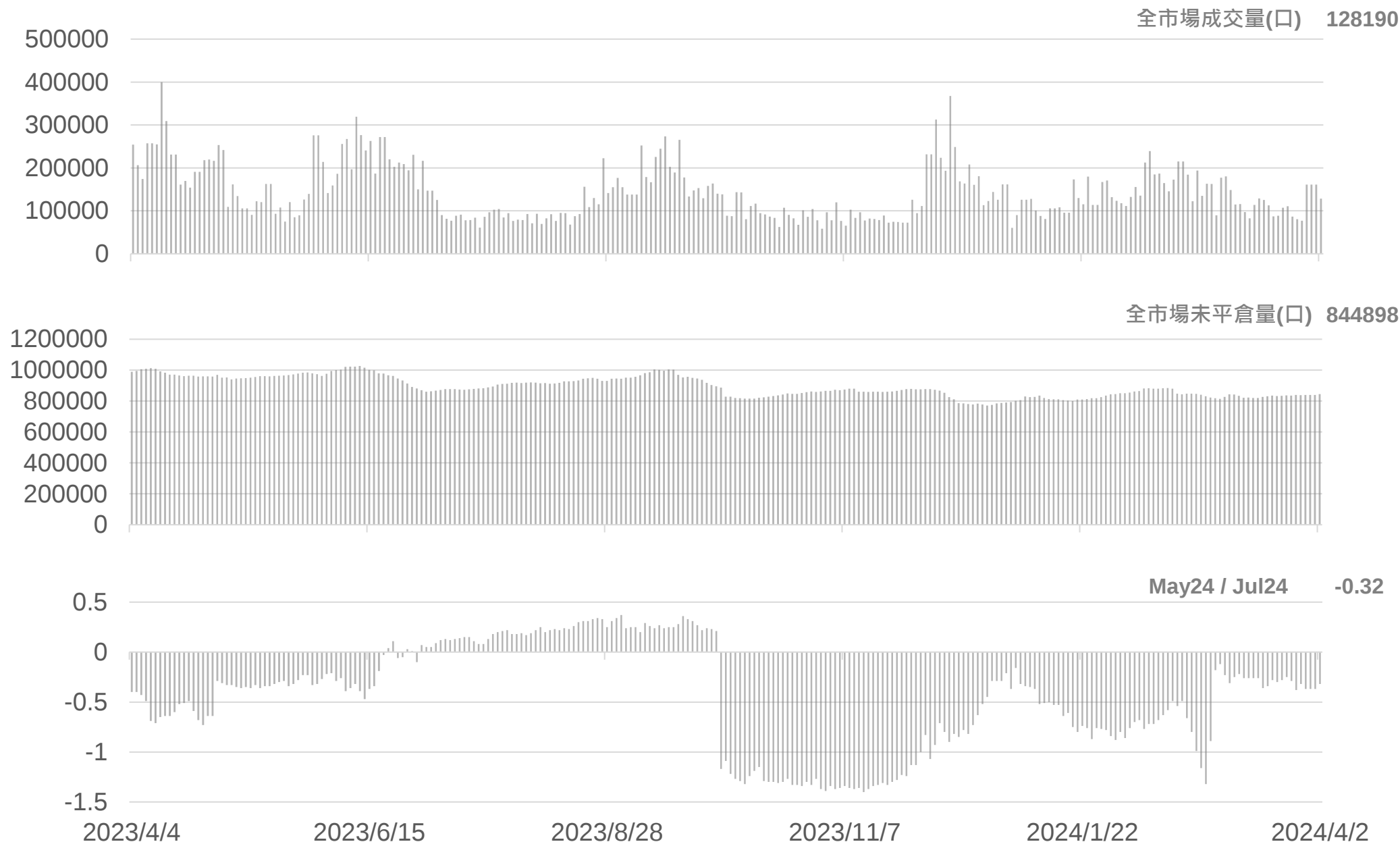
此報價為美分/磅，以今天為例：11號糖期貨May24價格為22.32美分/磅

月份	結算	變動	變動%	交易量	OI	OI增減	跨月	價差
May24	22.32	-0.40 ▼	1.76%	55316	264330	+538	May24 / Jul24	-0.3
Jul24	22.00	-0.35 ▼	1.57%	26261	207013	+3175	Jul24 / Oct24	-0.0
Oct24	21.97	-0.25 ▼	1.13%	15392	151627	-1137	Oct24 / Mar25	+0.1
Mar25	22.08	-0.17 ▼	0.76%	12634	95959	+1611	Mar25 / May25	-1.0
May25	21.07	-0.12 ▼	0.57%	7753	48028	+1671	跨月價差 = 遠期 - 近期 (11號糖期貨的合約有 3、5、7、10)	

11號糖期貨價格 (連續近期合約走勢圖)



11號糖期貨全市場成交量&OI



敬語

本研究報告純屬研究性質僅供參考，不保證其完整性及精確性，報告內容具時效性，邇後若有變更，本公司將不做預告或主動更新。交易人應審慎考量本身之需求及交易可能衍生之風險，並就交易結果自行負責，本公司恕不負任何法律責任，亦不作任何保證。未經本公司授權，禁止以任何形式複製、轉載或節錄。

永豐期貨股份有限公司 | 台北市重慶南路一段2號8樓 | 02-2381-1799 | 111年金管期總字第007號 | 顧問事業部